

1/2022

BBBank Private Banking

DAS MAGAZIN



Weltwirtschaft hält Wachstumskurs

Aussichten für Anleger bleiben gut S. 4

Die passende Nachlassregelung

Unser Generationenmanagement unterstützt S. 8

Nachhaltig handeln

BBBank verfolgt umfassende Strategie S. 11



Liebe Leserinnen und Leser,

ich wünsche Ihnen und Ihren Lieben ein frohes und vor allen Dingen ein gesundes Jahr 2022. Wir möchten uns zu allererst ganz herzlich bei Ihnen für Ihr Vertrauen und positives Feedback bedanken, das uns zum wiederholten Mal in Folge die Auszeichnung zur „Bank des Jahres“ bei den überregionalen Filialbanken eingebracht hat.

Mit dieser Ausgabe unseres Private Banking-Magazins geben wir Ihnen unter anderem einen Ausblick auf das Kapitalmarktjahr 2022. Ich freue mich sehr, dass Herr Frank Abel, Fondsmanager bei Union Investment – dem einen oder anderen von Ihnen vielleicht schon bekannt durch unsere digitale Kundenveranstaltung – uns seine Einschätzung zu den wichtigsten Themen und Herausforderungen für das Jahr 2022 erläutert.

Des Weiteren stellen wir Ihnen unser neues Depotmodell „UnionDepot Komfort“ vor. Wir sind eine der ersten Genossenschaftsbanken, die ihren Kunden dieses flexible und transparente Depotmodell anbieten können. Bitte sprechen Sie bei Interesse Ihren persönlichen Berater an – wir informieren Sie gerne über dieses innovative Konzept.

Aufgrund Ihrer Rückmeldungen und Anregungen haben wir als zweiten Schwerpunkt unserer Publikation das Thema „Generationenberatung“ aufgegriffen. Es ist für uns alle gewiss nicht einfach, sich mit dem eigenen Ableben zu beschäftigen – dennoch sollten wir uns dieser Herausforderung stellen und uns mit den vielfältigen Gestaltungsoptionen beschäftigen, die es uns ermöglichen, unsere Vermögenswerte nach den eigenen Wünschen zu übertragen.

Nun wünsche ich Ihnen viel Freude bei der Lektüre und freue mich auf Ihre Rückmeldung.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr



Michael König
Leiter Private Banking
BBBank



BBBank erneut zur Bank des Jahres gekürt

Die BBBank geht in ihrem Jubiläumsjahr das neunte Mal in Folge als Sieger bei den überregionalen Filialbanken hervor und wird „Bank des Jahres 2021“.

Der etablierte Bankentest wurde vom Deutschen Institut für Servicequalität (DISQ) im Auftrag des Nachrichtensenders n-tv durchgeführt. In der bundesweiten Onlinestudie wurden von Juli bis September 2021 rund 30.000 Menschen befragt, wie zufrieden sie mit den Leistungen ihrer Bank sind.



Kunden und den hohen Betreuungsstandard, den sich die Bank täglich zum Ziel setzt. Mehr als 92 Prozent der Befragten sind von der BBBank überzeugt und würden sich wieder für die Bank entscheiden.

Die BBBank erzielt in der Kategorie „Kundenzufriedenheit Überregionale Filialbanken“ den ersten Platz und bestätigt damit ihren Erfolg der letzten Jahre. Bei der Analyse lag das Augenmerk auf den Kriterien Service, Konditionen, Transparenz, Sicherheit, Image/Ruf der Bank, Produktspektrum, Ärgernisse und Weiterempfehlung. Die BBBank belegte bei den überregionalen Filialbanken in allen Kategorien den Spitzenplatz.

Dieser Qualitätsstandard findet sich auch in unserem nachhaltigen und persönlichen Private Banking wieder. In der ganzheitlichen Beratung betrachten wir gemeinsam mit unseren Kundinnen und Kunden die persönlichen Lebens- und Vermögenssituationen und gehen auf ihre finanziellen Erwartungen und Ziele ein. Wir entwickeln maßgeschneiderte Konzepte und individuelle Lösungen für eine sinnvolle Vermögensstrategie. Als „Bank des Jahres“ ist es unser Anspruch, die Erwartungen unserer Kundinnen und Kunden zu erfüllen, und unser Ansporn, sie noch zu übertreffen.

Die Auszeichnung „Bank des Jahres“ unterstreicht einmal mehr die Zufriedenheit der



Die Weltwirtschaft wächst weiter

Union Investment, der Fondspartner der BBBank, erwartet für das laufende Jahr ein auskömmliches Wachstum der Weltwirtschaft. Damit bleiben auch die Aussichten für Anleger gut.

Union Investment geht nach der kräftigen konjunkturellen Erholung 2021 im laufenden Jahr von einer Normalisierung aus. Nach 5,7 Prozent im vergangenen Jahr dürfte das weltweite Bruttoinlandsprodukt (BIP) 2022 noch um solide 4,5 Prozent zulegen. Für die USA rechnen die Experten im selben Zeitraum mit einem Rückgang von 5,5 auf 4,2 Prozent, für die Eurozone von 5,1 auf 4,5 Prozent. In China dürfte der Rückgang mit 8,0 Prozent 2021 auf 5,0 Prozent 2022 deutlicher ausfallen. Die Volksrepublik hat einige hausgemachte Risiken zu bewältigen – einerseits die

politisch motivierten Eingriffe in die freien Kräfte des Marktes, andererseits die Folgen einer Immobilienkrise, die die chinesischen Konsumenten langfristig belasten dürfte.

Für Deutschland dagegen erwartet Union Investment einen Anstieg des BIP von 2,7 Prozent auf 4,3 Prozent im Jahr 2022. Denn es sei zu erwarten, dass die Lieferengpässe, die insbesondere die Investitionsgüterbranche belasten, sich allmählich auflösen.

Beruhigung der Inflation und geldpolitische Normalisierung

In der ersten Jahreshälfte 2022 dürften die hohen Energiepreise einer Entspannung bei der Inflation noch entgegenstehen. Auslaufende Basiseffekte, abnehmende Angebotsengpässe und eine Verschiebung vom Güter- zum Dienstleistungskonsum sollten aber nach und nach dazu führen, dass sich die derzeit noch sehr kräftigen Preissteigerungsraten in der zweiten Jahreshälfte wieder zu einem großen Teil zurückbilden. Insgesamt dürfte sich die Inflation 2022 etwas beruhigen und sich auf einem etwas höheren Niveau stabilisieren. So rechnet die Fondsgesellschaft für 2022 mit einer Inflationsrate von 3,7 Prozent in den USA und 2,4 Prozent im Euroraum.

FÜR DEUTSCHLAND ERWARTET UNION INVESTMENT EINEN ANSTIEG DES BIP VON

2,7 Prozent

AUF 4,3 PROZENT IM JAHR 2022

Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) steige bereits aus ihrer expansiven Geldpolitik aus. Sie könnte schon Mitte 2022 ihre Anleihekäufe gänzlich eingestellt haben und gegen Ende 2022 einen ersten Zinsschritt folgen lassen, erwartet Union Investment. Mit Blick auf die Europäische Zentralbank (EZB) sei mit mehr Zurückhaltung zu rechnen. Sie dürfte ihre Anleihekäufe 2022 zwar zurückfahren, aber nicht beenden.

„Gute Aussichten für gut strukturierte Anlagen“

Frank Abel, Fondsmanager der Fonds im BBBank Vermögensmanagement, erklärt, wo 2022 Chancen an den Kapitalmärkten liegen und wie Anleger dies in ihrem Portfolio umsetzen können.

Herr Abel, sind Sie mit der Entwicklung der Kapitalmärkte im zurückliegenden Jahr zufrieden?

Das Jahr 2021 war für Kapitalanleger ein sehr herausforderndes Jahr. Die Unternehmensgewinne sind



außerordentlich stark gestiegen, und ich freue mich, dass wir – trotz zwischenzeitlicher Schwankungen – die Chancen an den Kapitalmärkten für die Fonds im BBBank Vermögensmanagement nutzen konnten*. Die sehr guten mittel- und

langfristigen Erfolge werden auch durch Auszeichnungen bestätigt: So hat „BBBank Kontinuität Union“ zum Beispiel die Euro Fund Awards 2021 (jeweils erster Platz) über die Zeiträume 20 Jahre, zehn Jahre und fünf Jahre verliehen bekommen**.

Des Weiteren wurde das Multi-Asset-Team von Union Investment im November 2021 von der Ratingagentur Scope unter anderem als bester Asset-Manager in der Kategorie „Multi Asset“ für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet. Dazu haben auch die Fonds im BBBank Vermögensmanagement ihre Beiträge geleistet.

Was erwarten Sie für die Kapitalmärkte im laufenden Jahr?

Insgesamt dürfte die Pandemie 2022 geringere Auswirkungen auf die Kapitalmärkte haben als in den letzten zwei Jahren. Kurzum: Es sollte wieder mehr Normalität einkehren. Die Wachstumsaussichten sind aber weiterhin gut, wenn auch auf niedrigerem Niveau. Allerdings wird das Umfeld an den Kapitalmärkten anspruchsvoller, denn die Rentenrenditen beginnen zu steigen – und dies dürfte mit erhöhten Schwankungen einhergehen. Es gilt also, das Vermögen in verschiedene Anlageklassen zu diversifizieren, auf Qualität und Wachstum zu achten und neue Trends frühzeitig zu erkennen, um gute Renditechancen für Anleger zu nutzen.

Wo liegen denn Chancen und Risiken im Jahr 2022?

Interessant können unseres Erachtens weiterhin Aktien sein. Wir erwarten weiterhin ein gutes Gewinnwachstum und Potenzial für Margenverbesserungen. In einem

Umfeld von leicht rückläufiger Inflation, Fed-Tapering und beginnenden Zinserhöhungen in den USA können sie interessante Ertragschancen bieten. Dennoch dürfen die Schwankungsrisiken nicht außer Acht gelassen werden, die bei unvorhergesehenen Ereignissen an den Kapitalmärkten in den Fokus geraten können. Das Frühjahr 2020 hat uns hier ein anschauliches Beispiel geliefert: ein Wechselbad der Gefühle.

Wie können Anleger all dies in ihrem Depot umsetzen?

Mit einer Geldanlage, die mehrere Assetklassen in einem Anlagekonzept kombiniert. Dies können Anlagen sein, die weltweit in Aktien, Anleihen und Wertpapierfonds sowie auch in Immobilienfonds vorgenommen werden und somit verschiedenste Renditequellen nutzen. Bei der Suche nach geeigneten Geldanlagen informieren sich Kunden der BBBank am besten in einem persönlichen Gespräch mit dem Berater, bei dem etwa mit Produktinformationen und Verkaufsunterlagen über Aspekte von Fondsanlagen gesprochen wird.

Vielen Dank für das Gespräch, Herr Abel.

* Bitte beachten Sie, dass die Fonds im BBBank Vermögensmanagement dem Risiko marktbedingter Kursschwankungen unterliegen.

** Mit den Euro Fund Awards zeichnet die Finanzen Verlag GmbH die besten Fonds des Jahres aus. Prämiiert werden jeweils die drei Fonds mit der besten Performance über ein, drei, fünf, zehn oder zwanzig Jahre in unterschiedlichen Fondskategorien.

UnionDepot Komfort

Fondsanlage einfach und bequem: Mit UnionDepot Komfort erhalten Sie die Verwahrung Ihrer Fonds sowie sämtliche Transaktionen inklusive professioneller Beratungsleistungen künftig für einen jährlichen Komplettpreis.

Ob zur privaten Vorsorge im Alter, als Kapitalanlage oder einfach, um Chancen zu nutzen, die Kapitalmärkte bieten: Investmentfonds haben längst eine höhere Bedeutung als traditionelle Sparformen. Mit UnionDepot Komfort bieten wir Ihnen die Verwahrung Ihrer Fonds und sämtliche Transaktionen nun „alles inklusive“ zu einem jährlichen Komplettpreis von nur 1,15 Prozent Ihres Depotbestands inklusive Mehrwertsteuer. Für Ihre Fondsanlage bedeutet das künftig, dass über diesen Betrag hinaus für Sie keinerlei Ausgabeaufschläge oder Depotgebühren anfallen. Lediglich die fondsinternen Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten) werden weiterhin dem Fondsvermögen belastet. Etwaige Vertriebsprovisionen werden Ihnen zurückvergütet.

Kostenkontrolle und Planbarkeit

Mit diesem transparenten Preismodell haben Sie alle Kosten stets im Blick und können bequemer und entspannter denn je Ihre Geldanlage in Fonds planen, ändern und anpassen – ohne dass Ihnen zusätzliche

Kosten entstehen. Darin inbegriffen bieten wir Ihnen eine kompetente Beratung, bei der Ihre Wünsche und Bedürfnisse stets im Mittelpunkt stehen.

In UnionDepot Komfort steht Ihnen die umfangreiche Fondsauswahl unseres genossenschaftlichen Fondspartners Union Investment zur Verfügung, ebenso wie Drittfonds von über 100 Kapitalverwaltungsgesellschaften. Die Erträge Ihrer Fonds werden in UnionDepot Komfort automatisch wieder angelegt – natürlich ohne Ausgabeaufschlag.

Die gesamte Depotkorrespondenz ist übersichtlich: Jahresdepotauszug, Steuerbescheinigungen, Quartalsauszüge und Abrechnungen erhalten Sie aus einer Hand. Überdies ist nur ein einziger Freistellungsauftrag nötig.

Genießen Sie mit UnionDepot Komfort die Freiheit, sich über Abschlusskosten keine Gedanken zu machen, und nutzen Sie zugleich die Vorteile einer zeitgemäßen Geldanlage.

Den Nachlass optimal regeln

Jahr für Jahr steigt in Deutschland das vererbte Vermögen. Eine Studie des Deutschen Instituts für Wirtschaftsforschung (DIW) kam zu dem Ergebnis, dass bis 2027 jährlich rund 400 Milliarden Euro vererbt und verschenkt werden könnten.



Nach Angaben des Statistischen Bundesamtes haben sich die steuerbaren Vermögensübertragungen, vor allem aufgrund gestiegener Immobilien- und Grundstückswerte, in den letzten zehn Jahren verdoppelt.

Wie wird Vermögen in Deutschland vererbt?

Wird der künftige Erblasser nicht tätig, kommt die gesetzliche Erbfolge zum Tragen. Es gibt also keinen Nachlass ohne Regelung, wie dieser zu verteilen ist. Was zunächst vorteilhaft klingt, entpuppt sich bei genauerer Betrachtung oftmals als Trugschluss. Zum Beispiel führen gerade die gesetzlichen Regelungen häufig in die so streitanfälligen Erbengemeinschaften. Dabei ist Streit im Nachlass oftmals Ursache von hohen Anwalts- und Gerichtskosten, die den Nachlass unnötig mindern. Somit sollte die Streitvermeidung eines der obersten Ziele einer guten Nachfolgeplanung sein.

Daneben gibt es aber noch eine Vielzahl von weiteren Fallstricken, die es zu beachten gilt. So kann ein Testament aus rechtlicher Sicht einwandfrei sein, aber steuerlich zu Nachteilen führen. Deshalb sollte die Nachfolgeplanung mit ihren wirtschaftlichen, sozialen, rechtlichen und steuerlichen Aspekten in einer ganzheitlichen Betrachtung gestaltet werden.

Das gilt nicht nur bei der Erstellung einer testamentarischen Regelung. Auch bestehende Testamente sollten regelmäßig geprüft und gegebenenfalls an neue gesetzliche oder familiäre Gegebenheiten angepasst werden.

Auch bestehende Testamente sollten regelmäßig geprüft und gegebenenfalls angepasst werden.

Ein beruhigendes Gefühl, alles geregelt zu haben.

Mit unserem Generationenmanagement unterstützen wir Sie sehr gerne bei Ihrer persönlichen Nachfolgeplanung. Wir verfügen über ein breites Netzwerk an Kooperationsanwälten zur Gestaltung des rechtlichen Rahmens.

Mit unseren passgenauen Finanzkonzepten unterstützen wir sowohl die Nachlasssteuerung als auch die steuerliche Gestaltung. So lassen sich zum Beispiel Freibeträge optimieren oder steuerliche Nachteile bei der Versenkung von Immobilien gegen Nießbrauchvorbehalt vermeiden.

Sollten Sie einen Teil Ihres Nachlasses für den „guten Zweck“ reserviert haben, unterstützen wir Sie gemeinsam mit unserer BBBank Stiftung durch interessante Konzepte. Nach dem Motto „Mein Nachlass tut Gutes“ bleiben Sie Ihrem Herzensprojekt nachhaltig in Erinnerung.

Kurzum, wir helfen Ihnen vorausschauend, Ihren Nachlass optimal zu regeln. Sprechen Sie uns gerne an.

Gutes tun leicht gemacht

Wie kann ich mit meinem Vermögen nach dem Ableben weiterhin Gutes bewirken? Gibt es ein einfaches und zugleich professionelles Umsetzungskonzept? – Stiftungsidee als interessanter Ansatz.

Viele Menschen bewegt die Frage, was mit ihrem Vermögen nach ihrem Ableben geschieht. Häufig besteht dabei der Wunsch, mit einem sinnvollen Projekt dauerhaft Gutes zu tun. Dabei kann es um vielfältige Themengebiete gehen, wie zum Beispiel den Natur- und Tierschutz, die Unterstützung kranker beziehungsweise armer Menschen oder auch um den Bereich Kultur.

Wie lässt sich so ein Vorhaben einfach umsetzen?

Um dauerhaft Gutes zu tun, bedarf es keiner komplizierten Formulierungen in einem Testament oder Erbvertrag. Die Lösung kann ein sogenannter „Vertrag zugunsten Dritter“ sein. Mit ihm wird geregelt, dass im Todesfall ein bestimmter Vermögenswert einem konkreten Empfänger zugehen soll, zum Beispiel einer Stiftung. Nimmt der Bedachte diesen Vertrag bereits zu Lebzeiten an, zählt dieses Teilvermögen nicht zur Erbmasse – das Ziel, Gutes zu tun, ist erreicht, ohne dass ein gegebenenfalls bereits existierendes Testament geändert werden muss.

Wie kann ich die dauerhafte Förderung meines Herzensprojektes sicherstellen?

Der Empfänger eines solchen Vertrags kann auch die BBBank Stiftung sein. Wenn Sie mit deren Hilfe dauerhaft Gutes tun, hat dies mehrere Vorteile: Sie nutzen den bereits existierenden rechtlichen Rahmen und müssen sich nicht um die vielfältigen und kostenin-



tensiven Aufgaben im Zuge einer Stiftungserrichtung kümmern. Somit ist Ihre Unterstützung eines gemeinnützigen Projekts Ihrer Wahl dauerhaft und ohne Kostenbelastung gesichert. Bereits 23 Zustiftende haben sich für das Vollservice-Konzept unserer Stiftung entschieden.

Für dieses sehr individuelle Thema und zu den Möglichkeiten, dauerhaft Gutes zu tun, stehen Ihnen unsere Private Banking-Beraterinnen und -Berater in einem persönlichen Gespräch gerne zur Verfügung. Zusammen mit unseren Experten der BBBank Stiftung beantworten wir Ihre Fragen und erarbeiten gemeinsam mit Ihnen ein Konzept zur Umsetzung Ihres persönlichen Engagements.

➤ **Weitere Informationen unter:**

www.bbbank-stiftung.de/mitmachen/zustiftung



Nachhaltig engagiert

Nachhaltigkeit steht bei uns für ein langfristiges Denken und Handeln zum Wohle von Mensch, Umwelt und Gesellschaft im Einklang mit dem wirtschaftlichen Erfolg unserer Bank.

Unter Nachhaltigkeit verstehen wir ein vorausschauendes und ressourcenschonendes Handeln. Dazu gehören die Werte unseres Unternehmensleitbildes, die Mitgliederorientierung und die Einheit aus Ökologie, Ökonomie und Gemeinwohl. Ausgangspunkte für unsere Nachhaltigkeitsarbeit sind die Nachhaltigkeitsstrategie, das Nachhaltigkeitsleitbild und die Nachhaltigkeitsleitlinien der Bank. Sie bilden die Grundlage für unser Tun.

Aufgrund der neuesten politischen und auf sichtlichen Entwicklungen stehen gerade Banken und Finanzdienstleister vor besonderen Herausforderungen. Sie müssen einerseits das Thema Nachhaltigkeit für ihre eigene Organisation umsetzen und andererseits alle regulatorischen Themen abdecken. Wir entwickeln daher Strategien, Konzepte und Maßnahmen, um Nachhaltigkeit konsequent und langfristig in der Unternehmenskultur der BBBank zu verankern.

So haben wir beispielsweise ein eigenes Nachhaltigkeitsverständnis für uns definiert und in eine klare Strategie überführt. Gleich-



zeitig haben wir begonnen, gezielt Produkte mit ESG-Themen (Environment, Social, Governance) anzubieten, und die Grundlage geschaffen, Nachhaltigkeitsaspekte systematisch in Projekten zu berücksichtigen. Darüber hinaus engagieren wir uns durch vielfältige gesellschaftliche Aktivitäten

für das Gemeinwohl. BBBank und BBBank Stiftung unterstützen bundesweit zahlreiche Projekte, insbesondere aus den Bereichen Soziales, Bildung, Wissenschaft, Kultur und Sport.

Seit 2019 besitzen wir ein Zertifikat für „Nachhaltiges Banking“. Das INAB-Zertifikat wird verliehen für den testierten Nachweis einer Unternehmensführung der Organisation, die dem Anspruch der Nachhaltigkeit entspricht. In den Jahren 2020 und 2021 wurden wir erneut erfolgreich mit einem Zwischenaudit geprüft. Nach drei Jahren erfolgt eine vollständige Rezertifizierung.

➤ **Weitere Informationen unter:**

www.bbbank.de/nachhaltig



